



Communiqué de presse

De la connectivité à la primauté du client – investir pour une croissance rentable

Bruxelles, le 26 septembre 2022 – Telenet Group Holding SA (« Telenet » ou « la Société ») (Euronext Bruxelles : TNET) organisera aujourd'hui son Capital Markets Day (« CMD ») à Londres. Les membres du comité de direction de Telenet y présenteront ses vecteurs stratégiques de valeur pour l'avenir, tant pour son pôle Infrastructures fixes (« NetCo »¹) que pour ses activités Résidentielles, de Divertissement et médias, et B2B ("Telenet"). Tous les détails de l'événement figurent sur la page Relations Investisseurs du site de Telenet.

À propos du CMD, John Porter, Chief Executive Officer de Telenet, a déclaré : « J'ai toute confiance dans notre capacité à réaliser une croissance durable et rentable et à créer de la valeur à long terme pour toutes nos parties prenantes. Notre nouvelle stratégie vise à muer Telenet, aujourd'hui opérateur majeur du haut débit, des médias et du divertissement dans sa zone de couverture, en un fournisseur de connectivité, de divertissement et de services numériques de premier plan, centré sur le client, et d'entraîner une croissance durable. Nous prévoyons de réaliser d'importants investissements ces prochaines années dans nos infrastructures fixes et mobiles ainsi que dans le renforcement de nos plateformes numériques et de données. Cela devrait accroître la valeur pour les clients et engendrer des bénéfices plus importants au fil du temps. Grâce à la solidité de son bilan et de sa trésorerie, Telenet est bien positionnée pour faire face aux turbulences macroéconomiques actuelles, comme en témoigne le fait que nous confirmons nos perspectives financières pour l'ensemble de l'exercice 2022, malgré les pressions inflationnistes croissantes. »

Vers une transformation en fournisseur de connectivité, de divertissement et de services numériques de premier plan, centré sur le client

Notre nouvelle stratégie vise à muer Telenet, aujourd'hui opérateur majeur du haut débit, des médias et du divertissement dans sa zone de couverture, en un fournisseur de connectivité, de divertissement et de services numériques de premier plan, centré sur le client, et d'entraîner une croissance durable.

Nos domaines d'intérêt stratégique peuvent être résumés comme suit :

- **Telenet** : Croissance dans les secteurs Résidentiels, de Divertissement et médias, B2B et au-delà avec les offres les plus simples et les plus personnalisées du marché
- **NetCo**¹ : Construire un réseau fixe de premier plan en collaboration avec Fluvius pour les consommateurs, les entreprises et les clients sur le marché de gros
- **Transformer le modèle opérationnel** : Permettre des gains d'efficacité et une expérience numérique de premier plan via la simplification, la numérisation et l'automatisation.

¹ Sous réserve de l'approbation réglementaire des autorités compétentes en matière de concurrence.

- **Investir pour la création de valeur à long terme** : Investir dans les réseaux fixes et mobiles pour maintenir notre position de leader sur le marché, en se concentrant sur la création de valeur à long terme.
- **L'ESG au centre de ce que nous faisons** : Nous nous soucions de la société et de l'environnement et nous nous engageons à atteindre nos objectifs ESG tels qu'ils sont publiés dans notre rapport de durabilité 2021.

Construire un réseau de grande valeur et à l'épreuve du temps

Notre croissance, dans chacun de nos domaines, s'appuie sur nos investissements dans une infrastructure de réseau de la plus haute qualité. Outre nos investissements continus dans nos plateformes numériques et de données (estimés à environ 0,2 milliard d'euros de 2023 à 2025) et l'investissement visé en 5G (0,3 milliard d'euros sur la même période), l'essentiel de nos investissements sera destiné à la mutation de notre réseau coaxial hybride vers le standard FTTH (fibre optique jusqu'au domicile).

En juillet 2022, nous avons annoncé un partenariat avec Fluvius pour réaliser le « réseau de données du futur » en Flandre². Nous allons constituer ensemble une nouvelle société d'infrastructure indépendante et entièrement financée (« NetCo »), dans laquelle Telenet détiendra une participation de 66,8 %, et qui exploitera un réseau ouvert en offrant à des opérateurs multiples un accès non discriminatoire. NetCo prévoit d'investir jusqu'à 2 milliards d'euros dans la construction de ce réseau fixe de pointe avec Fluvius, dans l'ambition de couvrir 78 % de notre zone de couverture en fibre optique d'ici 2038, avec environ 70 % des sites connectés en 2029. Comme annoncé précédemment, nous rechercherons activement des opportunités de rationalisation du réseau et d'optimisation des dépenses d'investissement. Notre plan NetCo est entièrement financé et sera indépendant de tout financement externe. Grâce à une pénétration du marché proche de 60 % et à son profil financier attrayant, NetCo est bien positionné pour séduire d'autres investisseurs (stratégiques ou financiers), ouvrant la voie vers la possibilité de distributions supplémentaires aux actionnaires (par le biais de dividendes extraordinaires ou de rachats d'actions) une fois que le programme de mise à niveau du réseau sera terminé.

Un opérateur bien armé pour résister aux turbulences du moment en réaffirmant ses perspectives pour l'ensemble de l'exercice 2022

Les investissements passés de Telenet dans le domaine de la simplification IT et du renforcement des capacités numériques portent leurs fruits : le groupe prévoit pour 2022 une diminution d'environ 20 millions d'euros (5 %) des charges d'exploitation du groupe (hors frais de personnel et coûts énergétiques); la moitié de cette somme provient des investissements passés dans la numérisation et la simplification IT.

Telenet bénéficie d'une structure de capitaux solide et entièrement couverte (aucun remboursement de dette avant mars 2028) et de liquidités importantes (environ 1,4 milliard d'euros, en ce compris l'accès complet à ses lignes de crédit renouvelables inutilisées). En outre, le plan d'investissement de NetCo est entièrement financé et dénué de tout risque relatif à l'obtention de financements externes. En base pro forma, afin de refléter l'impact des transactions NetCo et TowerCo et celui des licences de spectre mobile récemment acquises, l'effet de levier net consolidé de Telenet au 30 juin 2022 s'établit à 3,7x et 3,5x, respectivement, par comparaison à l'EBITDA et l'EBITDAaL annualisés. Dans le contexte

² Sous réserve de l'approbation réglementaire des autorités compétentes en matière de concurrence.

macroéconomique actuel, nous avons l'intention de maintenir notre ratio de levier net consolidé plutôt vers le bas de la fourchette de 3,5x à 4,5x.

De nombreuses opportunités de création de valeur

Telenet : Grâce à nos données uniques et à nos capacités numériques, nous ferons passer l'expérience client au niveau supérieur, en comprenant vraiment nos clients et nos prospects, tout en continuant à innover et à être personnalisés dans tout ce que nous faisons. Dans le secteur résidentiel, nous allons innover encore en matière de convergence fixe/mobile, de connectivité à domicile et de divertissement de premier ordre (soutenu par une plateforme évolutive), où la liberté de choix prime. De plus, nous nous différencierons en appliquant une stratégie unique pour le ciblage de la clientèle « Segment of One ». Dans le secteur divertissement & médias, nous tirerons parti de nos actifs de diffusion en produisant du contenu local hors pair et en développant des productions exclusives à l'échelle internationale. En B2B, nous tirerons parti de nos nouvelles capacités 5G pour renforcer et étendre notre connectivité et notre empreinte TIC, en recourant à des ventes croisées (*cross-selling*) ou incitatives (*upselling*) et en nous engageant de manière proactive dans l'infogérance (*Managed Services*). Nous continuerons à nous développer de manière sélective, dans de nouvelles activités, grâce à des partenariats. Cela permettra de stimuler la croissance du chiffre d'affaires dans nos domaines Résidentiel, Divertissement et médias, B2B et Nouveaux business. Dans le même temps, nous visons à réaliser des gains d'efficacité grâce à une numérisation plus poussée et nous avons fait preuve d'une solide expérience dans ce domaine, puisque nous avons réduit nos dépenses en IT et en service à la clientèle de 15% sur la période 2018-21, comme prévu dans notre CMD de décembre 2018.

NetCo: En ce qui concerne la transaction NetCo avec Fluvius, nous attendons les autorisations réglementaires des autorités de la concurrence compétentes et prévoyons le lancement de NetCo au début de 2023, comme cela a été communiqué précédemment. Outre les avantages futurs évidents du passage progressif à la fibre optique jusqu'au domicile sur 78 % de notre empreinte d'ici 2038 (avec un objectif d'environ 70 % en 2029), nous restons déterminés à créer de la valeur grâce à une pénétration accrue et à l'arrivée d'investisseurs stratégiques et/ou financiers supplémentaires, comme mentionné ci-dessus. En tant que constructeurs intelligents et expérimentés, nous activerons de multiples leviers d'efficacité pour optimiser nos dépenses CAPEX.

Notre ambition consolidée à long terme est de stimuler la croissance de l'ARPU et de notre base de clients, ce qui se traduit par une croissance saine du chiffre d'affaires. Grâce à une numérisation accrue, nous prévoyons que nos coûts d'exploitation continueront de diminuer au fil du temps, ce qui stimulera notre Adjusted EBITDA. Après la construction du réseau, nous prévoyons une intensité CAPEX nettement plus faible dans nos activités NetCo et Telenet, ce qui se traduira par une croissance robuste du Adjusted Free Cash-Flow et une augmentation de notre profil de rémunération des actionnaires par rapport à notre politique actuelle décrite ci-dessus.

Comme annoncé mi-juillet, Telenet a opté pour une politique équilibrée de rémunération des actionnaires pendant le cycle d'investissement (dividende brut annuel par action de 1,0 € pendant la période de déploiement) avec un potentiel de hausse (par le biais de dividendes extraordinaires ou de rachats d'actions) lié soit à un désinvestissement partiel de NetCo ou à notre capacité d'optimiser le plan d'investissement FTTH.

Contacts

Relations investisseurs :	rob.goyens@telenetgroup.be	+32 15 333 054
	bart.boone@telenetgroup.be	+32 15 333 738
Presse & médias	stefan.coenjaerts@telenetgroup.be	+32 15 335 006
Juridique :	bart.van.sprundel@telenetgroup.be	+32 15 333 495

À propos de Telenet – En tant que fournisseur belge de services de divertissement et de télécommunications, Telenet Group est constamment à la recherche de l'excellence pour ses clients au sein du monde numérique. Sous la marque Telenet, l'entreprise fournit des services de télévision numérique, d'Internet à haut débit et de téléphonies fixe et mobile, destinés au segment résidentiel en Flandre et à Bruxelles. Telenet Group offre également des services de téléphonie mobile sous la marque BASE à l'échelle de la Belgique. Le département Telenet Business propose quant à lui des solutions de connectivité, d'hébergement et de sécurité aux marchés professionnels belge et luxembourgeois. Plus de 3.000 collaborateurs ont un objectif commun: rendre la vie et le travail plus facile et plus agréable. Telenet Group fait partie de Telenet Group Holding SA et est coté sur Euronext Bruxelles sous le symbole boursier TNET. Pour plus d'informations, visitez www.telenet.be. Liberty Global - l'une des entreprises leaders au niveau mondial de la vidéo convergente, de l'Internet haut débit et de la communication, innovant et donnant les moyens à ses clients dans six pays européens de tirer le meilleur parti de la révolution numérique - détient une participation directe de 58,9% des actions de Telenet Group Holding SA/NV (hors actions propres détenues de temps à autre par cette dernière).

Informations complémentaires – Des informations complémentaires sur Telenet et ses produits peuvent être obtenues sur le site web de l'entreprise <http://www.telenet.be>. De plus amples informations concernant les données opérationnelles et financières présentées ici peuvent être téléchargées sur les pages de relations avec les investisseurs de ce site web. Le rapport annuel consolidé 2021 de l'entreprise ainsi que les états financiers consolidés condensés non audités et les présentations relatives aux résultats financiers pour les trois mois se terminant le 30 juin 2022 sont disponibles sur les pages de relations avec les investisseurs du site Web de la société (<http://investors.telenet.be>).

Ce document a été publié le 26 septembre 2022 à 07h30 CET